

Guayaquil, 25 de Marzo de 2013

**Señores
Accionistas
FOREVER MUSIC S.A. (FOREMUSIC)
Cuidad.-**

Distinguidos accionistas:

Me es grato presentar ante la junta General de Accionistas de la empresa FOREVER MUSIC S.A. (FOREMUSIC), el informe anual sobre las actividades administrativas y financieras durante el ejercicio económico del año 2012:

1. OPERACIONES

FOREVER MUSIC S.A. (FOREMUSIC) se constituyó el 11 de Diciembre de 1997 en la ciudad de Guayaquil.- El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados a partir del catorce de Enero de 1998.- La actividad principal de la Compañía es la de Negocio de Entretenimiento a través de los medios de Comunicación, de Radio, televisión.- De acuerdo con su objeto social, para cumplir con sus fines, podrá asociarse con cualquier sociedad, corporación o compañía editora y publicitaria y ejercer el comercio en general que tengan relación con su objeto.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) de la Compañía y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No . 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2011 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de FOREVER MUSIC S.A. (FOREMUSIC) las NIIF entraran en vigencia el 1 de enero del 2012. Entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía, debió elaborar hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se debió efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2011.- Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía ha reportado a la Superintendencia de Compañías su plan de implementación y este asunto está en proceso.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las inversiones líquidas y sin riesgo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Propiedades, Planta y Equipos.

Las propiedades, planta y equipos están registradas a una base que se asemeja al costo histórico.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Edificios 5%; instalaciones 10%; Maquinarias y equipos 10% ; Equipos de computación 33%; Muebles y equipos de oficina 10%; Vehículos 20%; Otros activo al 10%

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas por la venta de sus productos y prestación de servicios.- Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y depositados en las cuentas de la compañía en las siguientes instituciones financieras:

	TIPO DE CUENTA	VALOR
CAJA		100,00
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	37.977,82
BANCO PICHINCHA	AHORROS	27.086,08
BANCO PAFICICO	CORRIENTE	8.612,59
BANCO INTERNACIONAL	AHORRO	12.782,83
BANCO INTERNACIONAL	CORRIENTE	6.378,36
BANCO INTERNACIONAL	AHORRO	6.676,26
BANCO PICHINCHA PANAMA	CORRIENTE	11.293,85
	TOTAL	110.907,79

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2012, las Inversiones Temporales corresponden a depósitos en entidades financieras de primer orden, fondos de renta variable de libre disponibilidad para la Empresa:

BANCO PICHINCHA	30.000,00
EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30.000,00

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las Cuentas por Cobrar a los Clientes consistían en:

CUENTAS POR COBRAR	293.578,95
PROVISIONES PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO	<u>(16.499,23)</u>
	277.079,72

Las Cuentas por cobrar, a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía. Las políticas de crédito es 60 días (2 meses)

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTOS

ACTIVOS FIJOS	COSTO 2011	AUMEN/DISMIMU	COSTO 2012
Edificio	92.000,00	0,00	92.000,00
Maquinaria	175.216,97	6.350,70	181.567,67
Muebles	11.377,96	0,00	11.377,96
Equipos Computación	8.802,77	0,00	8.802,77
Vehículos	103.943,93	54.464,29	158.408,22
Otros Activos	1.498,00	0,00	1.498,00
Totales	392.839,63	60.814,99	453.654,62

DEPRECIACION

ACTIVOS FIJOS	COSTO 2011	AUMEN/DISMIMU	COSTO 2012
Edificio	53.614,80	4.600,08	58.214,88
Maquinaria	135.571,73	10.013,98	145.585,71
Muebles	6.639,78	1.137,84	7.777,62
Equipos Computación	8.445,55	357,22	8.802,77
Vehículos	58.425,12	20.788,80	79.213,92
Otros Activos	210,00	90,00	300,00
Totales	262.906,98	36.987,92	299.894,90

ACTIVOS FIJOS	129.832,65	23.827,07	153.759,72
----------------------	-------------------	------------------	-------------------

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las Cuentas por Pagar consistían en los siguientes conceptos:

PROVEEDORES	62.786,74
-------------	-----------

Estos valores no generan ningún tipo de interés a favor de terceros

8. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

La Junta General de Accionistas resolvió, el 15 de Marzo del 2012, distribuir a sus accionistas US \$ 67.621,45 en calidad de dividendos por las utilidades del ejercicio del 2011, dividendos a pagar en efectivo.- Al 31 de Diciembre del 2011, se encontraban pendientes de cancelar US \$ 17.000,00 por un préstamo de accionistas a la compañía.

9. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 25% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E	
IMPUESTO A LA RENTA	232.248,48
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(34.837,27)</u>
	197.411,21
<hr/>	
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	197.411,21
<hr/>	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	45.404,58
	<u>=====</u>

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2012:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	
GASTOS NO DEDUCIBLES	3.904,09
RETENCIONES EN LA FUENTE	(10.029,64)
IMPUESTO CAUSADO	<u>45.404,58</u>
SALDO POR PAGAR	39.279,03
<hr/>	
IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	39.279,03

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año consistían en:

	SALDOS AL 31/12/2012
BENEFICIOS SOCIALES	7.139,64
PARTICIPACION TRABAJADORES	34.837,27
APORTES AL IESS	1.315,64
TOTAL	43.292,55

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social de La Compañía es de US \$ 50.000,00 correspondientes a 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.- Los Accionistas son de nacionalidad Ecuatoriana

NOMINA DE ACCIONISTAS	%	VALOR
Katuska Zuñiga Ferzand	61.72%	30.859,00
Washington Delgado Lopez	38.28%	19.141,00
TOTAL	100.00%	50.000,00

12. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las anteriores cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de Junta General de Accionistas y luego de absorber las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico incluido, si las hubiere.- El saldo de esta cuenta no está disponible para distribuir dividendos ni para pagar el capital suscrito.

13. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. RESERVA FACULTATIVA

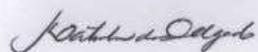
La Junta General de Accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad calidad de reserva especial la misma que es de libre disposición de los accionistas.

La inflación en el país del 4.16%, no ha dejado de afectar a todas las empresas, las alzas salariales decretadas por el gobierno también alteran los gastos internos, que por un lado si no es acompañado con productividad o los servicios prestados, a la larga produce una alza inmoderada de los precios en general.

A pesar del escenario tan cambiante de la economía ecuatoriana y de la probación de nuevas leyes que influyen directa o indirectamente a cada una de las empresas en el país, la compañía ha tenido utilidades, por eso seguimos adelante; con el desafío de conducir este negocio en bienestar de los empleados y accionistas de la empresa.

En consecuencia pido a los señores accionistas y directivos la aprobación de este informe de actividades y administración de la compañía en el periodo fiscal comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre del 2012.

Atentamente,



Ing. Katuska de Delgado
PRESIDENTE